

# **PERBEDAAN *TAX AGGRESSIVENESS* PERUSAHAAN BUMN SEBELUM DAN SETELAH ADOPSI PENUH IFRS**



**TESIS**

**Diajukan untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-Syarat Guna  
Mencapai Derajat Magister Sains Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta**

**Oleh :  
HANA CANDRA PRASTUTI  
NIM : S431402012**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SEBELAS MARET  
SURAKARTA**

2016

**PERBEDAAN *TAX AGGRESSIVENESS* PERUSAHAAN BUMN  
SEBELUM DAN SETELAH ADOPSI PENUH IFRS**

Disusun Oleh:

**HANA CANDRA PRASTUTI  
NIM : S431402012**

Telah Disetujui Pembimbing

Pada tanggal :

Pembimbing

**Dr. Hj. Falikhatun, SE, M.Si., Ak.**  
**NIP. 196811171994032002**

Mengetahui:

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

**Dr. Payamta, M.Si, CPA, Ak.**  
**NIP. 196609251992031002**

## PERBEDAAN *TAX AGGRESSIVE* PERUSAHAAN BUMN SEBELUM DAN SETELAH ADOPSI PENUH IFRS

Disusun Oleh:

**HANA CANDRA PRASTUTI**

**NIM : S431402012**

Telah disetujui Tim penguji

Pada tanggal,      Mei 2016

Ketua Tim Penguji : Prof. Dr. Rahmawati, M.Si., Ak. ....

Penguji : Ari Kuncara Widagdo, S.E., MBA .....

Ph.D., CA

Anggota : Dr. Falikhatun, M.Si., Ak. ....

Mengetahui

Direktur PPs.UNS

Ketua Program Studi Magister

## Akuntansi

**Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd**  
**NIP. 196007271987021001**

**Dr. Payamta, M.Si, CPA, Ak.**  
**NIP. 196609251992031002**

## PERNYATAAN

Nama : Hana Candra Prastuti  
NIM : S431402012  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Konsentrasi : Akuntansi Sektor Publik

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul “Perbedaan *Tax Aggressive* Perusahaan BUMN Sebelum dan Setelah Adopsi Penuh IFRS” adalah betul-betul karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya, dalam tesis ini diberi tanda *citasi* dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya peroleh atas tesis saya tersebut.

Surakarta, Januari 2016

Yang menyatakan,

Hana Candra Prastuti

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

**Kupersembahkan Karyaku ini kepada:**

**Bapak Tercinta**

**Ibu Tercinta**

**Suami Tercinta**

**Keluargaku Tersayang**

**Teman-Teman**

**Almamaterku**

**HALAMAN MOTTO**

*" Pekerjaan hebat tidak dilakukan dengan kekuatan, tapi  
dengan ketekunan dan kegigihan"*

~ Samuel Jhonson - Kritikus Inggris ~

*" Satu-satunya sumber pengetahuan adalah pengalaman"*

~ Albert Einstein ~

## KATA PENGANTAR



*Assalaamu 'alaikum Wr. Wb*

*Alhamdulillahirabbil 'alamin*

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-NYA, tidak lupa sholawat dan salam selalu kita sampaikan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menunjukkan jalan kebenaran bagi kita semua sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Perbedaan *Tax Aggressive* Perusahaan BUMN Sebelum dan Setelah Adopsi Penuh IFRS” dengan baik.

Tesis ini disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan mencapai Gelar Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta. Penulisan tesis ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan dan kerja sama dari banyak pihak. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis sampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ravik Karsidi, M.S, selaku Rektor Universitas Sebelas Maret.
2. Bapak Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M.Pd selaku ketua Program Pasca Sarjana Universitas Sebelas Maret.
3. Bapak Dr. Payamta, M.Si, CPA, Ak., selaku ketua Program Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret.

4. Ibu Dr. Hj. Falikhatun, SE., M.Si., Ak. selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu dan segala kemudahan serta kesabaran mengarahkan dalam penyusunan tesis.
5. Ayah, Ibu serta suamiku tercinta, terima kasih atas doa dan dukungannya selama ini sehingga semua berjalan lancar.
6. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan tugas akhir ini, Penulis hanya bisa menyampaikan banyak-banyak terima kasih.

Penulis menyadari dalam penulisan tesis ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna. Untuk itu, Penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk peningkatan penelitian di masa mendatang.

Dan akhirnya penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan tesis ini. Semoga ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

*Wassalamu'alaikum Wr.Wb.*

Surakarta, Januari 2016

Penulis



## DAFTAR ISI

**HALAMAN JUDUL.....**  
.....  
.....

**i**

**HALAMAN PERSETUJUAN**  
.....  
.....

**ii**

**HALAMAN PENGESAHAN**  
.....  
.....

**iii**

**HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN**  
.....  
.....

**iv**

**HALAMAN PERSEMBAHAN**  
.....  
.....

**v**

**HALAMAN MOTTO**  
.....  
.....

**vi**

**KATA PENGANTAR**  
.....  
.....

**vii**

## **DAFTAR ISI**

.....  
.....

**ix**

## **DAFTAR TABEL**

.....  
.....

**xiii**

## **DAFTAR GAMBAR**

.....  
.....

**xiv**

## **DAFTAR LAMPIRAN**

.....  
.....

**xv**

## **DAFTAR SINGKATAN**

.....  
.....

**xvi**

## **DAFTAR ISTILAH**

.....  
.....

**xvii**

## **ABSTRAK**

.....  
.....

**xx**

## ***ABSTRACT***

**BAB I      PENDAHULUAN**

**1**

A. Latar Belakang Masalah

.....  
.....

1

B. Rumusan Masalah

.....  
.....

8

C. Tujuan Penelitian

.....  
.....

8

D. Manfaat Penelitian

.....  
.....

9

**BAB II      LANDASAN**

**TEORI**

.....  
.....

**10**

A. *Grand Theory*

.....  
.....

10

1. Teori Regulasi

10

2. Teori Keadilan

12

B. Kajian Pustaka

.....  
.....

14

1. IFRS (*International Financial Reporting Standard*)

14

2. Pedoman Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)

17

3. *Return on Assets* (ROA)

20

4. Kompensasi Kerugian Fiskal

20

5. Ukuran Perusahaan

21

6. *Tax aggressive*

22

7. BUMN (Badan Usaha Milik Negara)

23

C. Penelitian Terdahulu

.....  
.....

25

D. Kerangka Berpikir

.....  
.....

27

E. Perumusan Hipotesis

.....  
.....

28

1. Pengaruh Penggunaan IFRS terhadap *Tax Aggressive*

28

2. Pengaruh ROA pada *Tax Aggressive*

31

3. Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal pada *Tax Aggressive*

32

4. Pengaruh Ukuran Perusahaan pada *Tax Aggressive*

### **BAB III METODE PENELITIAN**

#### **36**

##### **A. Jenis Penelitian**

.....  
 .....

36

##### **B. Identifikasi Variabel**

.....  
 .....

36

##### **C. Definisi Operasional Variabel**

.....  
 .....

36

##### **D. Populasi, Sampel dan Penarikan Sampel**

.....  
 .....

38

##### **E. Pengumpulan Data**

.....  
 .....

39

##### **F. Alat Analisis Data**

.....  
 .....

39

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

## 45

A. Deskripsi	Data	Penelitian
.....		
.....		
		45
B. Hasil Penelitian.....		
.....		
		48
1. Uji Asumsi Klasik .....		
		48
2. Uji Hipotesis .....		
		51
C. Pembahasan .....		
.....		
		58
1. Pengaruh Penggunaan IFRS terhadap <i>Tax Aggressive</i> .....		
		58
2. Pengaruh ROA terhadap <i>Tax Aggressive</i> .....		
		60
3. Pengaruh Kompensasi Kerugian Fiskal Terhadap <i>Tax Aggressive</i>		
		61
4. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap <i>Tax Aggressive</i> .....		
		62

**BAB V    PENUTUP.....**

**64**

A. Simpulan .....

64

B. Implikasi.....

64

C. Saran .....

65

**DAFTAR PUSTAKA .....**

**66**

**LAMPIRAN**

**70**

**DAFTAR TABEL**

Halaman

Tabel 1.      Konsekuensi yang Diterima Oleh Pengguna dari Regulasi Atas  
Standar Yang Berubah



	11
Tabel 2.	Deskripsi Data Sebelum IFRS
	45
Tabel 3.	Dummy Kompensasi Tidak Rugi
	46
Tabel 4.	Deskripsi Data Sesudah IFRS
	46
Tabel 5.	Frekuensi Kompensasi Kerugian Fiskal
	47
Tabel 6.	Deskripsi Data <i>Tax Aggressive</i>
	47
Tabel 7.	Hasil Uji Autokorelasi Model Regresi I, II dan III
	48
Tabel 8.	Uji Multikolinieritas
	49

Tabel 9.	Uji Normalitas				
					50
Tabel 10.	Uji			Heteroskedastisitas	
					51
Tabel 11.	Hasil	Uji	Hipotesis	Model	I
					52
Tabel 12	Hasil	Uji	Hipotesis	Model	II
					53
Tabel 13	Hasil	Uji	Hipotesis	Model	III
					54
Tabel 14.	Hasil		Koefesien		Determinasi
					55
Tabel 15.	Hasil Uji Signifikan Serentak				
					56
Tabel 16.	Hasil Uji Signifikan Parsial Hipotesis 1				
					57

Tabel 17.	Hasil Uji Signifikan Parsial Hipotesis 2	
	.....	
	.....	
		57
Tabel 18.	Hasil Uji Signifikan Parsial Hipotesis 3	
	.....	
	.....	
		58
Tabel 19.	Hasil Uji Signifikan Parsial Hipotesis 4	
	.....	
	.....	
		59

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.	Kerangka Berpikir
	.....
	.....
	27

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Tabel Hasil Penelitian Sebelumnya	
.....	
.....	
71	
Lampiran 2. Data Penelitian Data Model I	
.....	
.....	
73	
Lampiran 3. Hasil Olah Data Model I	
.....	
.....	
83	

Lampiran 4.	Data Penelitian Model II	
	.....	
	.....	
	91	
Lampiran 5.	Hasil Olah Data Model II	
	.....	
	.....	
	97	
Lampiran 6.	Data Penelitian Model III	
	.....	
	.....	
	102	
Lampiran 7.	Hasil Olah Data Model III	
	.....	
	.....	
	105	

## DAFTAR SINGKATAN

BUMN	Badan Umum Milik Negara
CETR	<i>cash effective tax rate</i>
ETR	<i>effective tax rate</i>
GAAP	<i>Generally Accepted Accounting Principles</i>
IAS	<i>International Accounting Standards</i>
IASB	<i>International Accounting Standard Board</i>
IASC	<i>International Accounting Standard Committee</i>
IFAC	<i>International Federation of Accountants</i>
IFRIC	<i>International Financial Reporting Interpretations Committee</i>
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i>
IOSOC	<i>International Organization of Securities Commissions</i>
PAI	PRINSIP AKUNTANSI INDONESIA
PSAK	Pedoman Standar Akuntansi Keuangan
ROA	<i>Return on Asset</i>
ROE	<i>Return on Equity</i>
SIC	<i>Standing Interpretations Committee</i>
TR	Teori Regulation
VIF	<i>Variance inflation factor</i>

## DAFTAR ISTILAH

<i>A Theory of Justice,</i>	: teori keadilan, politik, liberalisme
<i>Political Liberalism</i>	
<i>Adjusted R Square</i>	: Nilai R Square yang telah disesuaikan
<i>Agent</i>	: Agen
<i>Asset</i>	: Modal
<i>Basic structure of</i>	: Struktur dasar masyarakat
<i>society</i>	
<i>Best Linier Unbiased</i>	: Koefisien regresi yang linear, tidak bias, konsisten
<i>Estimated</i>	(walaupun sampel diperbesar menuju tak terhingga,

	taksiran yang didapat akan tetap mendekati nilai parameter-nya), serta efisien (memiliki varians yang minimum).
<i>Compliances</i>	: Kepatuhan
<i>Contractual terms</i>	: Persyaratan kontrak
<i>Controlled foreign corporation</i>	: Perusahaan asing dikendalikan
<i>Disclosures</i>	: Pengungkapan
<i>Dummy</i>	: Variabel yang digunakan untuk mengkuantitatifkan variabel yang bersifat kualitatif
<i>Earning management</i>	: Mengatur laba
<i>Effective tax rate</i>	: Tarif pajak efektif
<i>Equal bargaining</i>	: Tawar menawar yang setara
<i>Equal variances assumed</i>	: Varians sama diasumsikan
<i>Equal variances not assumed</i>	: Varians sama tidak diasumsikan
<i>Equality</i>	: Persamaan
<i>Fair</i>	: Kewajaran
<i>Formal tax planning</i>	: Perencanaan pajak Formal
<i>Freedom</i>	: Kebebasan
<i>General Anti Avoidance Rule</i>	: Aturan umum Anti Penghindaran
<i>Global market</i>	: Pasar dunia
<i>Good Corporate Governance</i>	: Tata kelola perusahaan yang baik
<i>Goodness of fit</i>	: Kesesuaian model
<i>International Accounting Standar Board</i>	: Dewan Akuntansi Standar Internasional
<i>International Accounting Standar Board</i>	: Komite Standar Akuntansi Internasional
<i>International Accounting Standar Committee</i>	: Komite Interpretasi Pelaporan Keuangan Internasional
<i>International Financial Reporting Interpretations Committee</i>	: Standar akuntansi internasional

## *Financial Reporting*

### *Standard*

*Kolmogorov Smirnov* : Uji yang bertujuan untuk mengetahui apakah data dalam variabel yang akan dianalisis berdistribusi normal.

*Lending contracts* : Kontrak pinjaman

*Master plan* : Rencana induk

*Mode of regulation* : Model keteraturan

*Nationality* : Nasionalitas

*Political power* : Teori kekuasaan politik

### *theory*

*Principal* : Pemilik

*Principle-based* : Standar berbasis prinsip

### *standards*

*Professional* : Penilaian profesional

### *judgement*

*Purposive sampling* : Pemilihan sampel bertujuan atau dalam memilih sampel tidak acak

*Regulation* : Regulasi

*Regulator – political* : Teori Biaya Politik – Regulasi

### *cost theory*

*Return on Assets* : Rasio yang membagi antara laba bersih setelah pajak dengan rata-rata aset pada awal periode dan akhir periode

*Revaluation* : Penilaian kembali

*Score* : Nilai

*Specific Anti* : Aturan Anti Penghindaran Khusus

### *Avoidance Rule*

*Standing* : Badan interpretasi yang memiliki tugas mempertimbangkan perdebatan atas isu yang timbul menyangkut suatu standard, dan menyusun suatu panduan untuk menyelesaikan perdebatan tersebut.

*Substantive tax* : Perencanaan pajak substantif

### *planning*

*Tax aggressive* : Penghindaran pajak

*Tax haven country* : Negara bebas pajak

*Tax planning* : Perencanaan pajak

*The Law of Peoples* : Hukum Manusia

*Thin capitalization* : Kapitalisasi ramping



<i>Tolerance</i>	: Toleransi
<i>Transfer pricing</i>	: Harga transfer
<i>Treaty shopping</i>	: perjanjian belanja
<i>True and fair</i>	: Benar dan adil

### **ABSTRAK**

**HANA CANDRA PRASTUTI**  
**NIM : S431402012**

### **PERBEDAAN *TAX AGGRESSIVE* PERUSAHAAN BUMN SEBELUM DAN SETELAH ADOPSI PENUH IFRS**

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris tentang pengaruh penggunaan IFRS terhadap *tax aggressive*, dan pengaruh ROA, kompensasi kerugian fiskal dan ukuran perusahaan terhadap *tax aggressive* pada perusahaan BUMN sesudah adopsi penuh IFRS.

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini adalah data laporan keuangan dengan model IFRS dan PSAK, ROA, kompensasi kerugian fiskal, ukuran perusahaan, dan *tax aggressive* pada perusahaan BUMN di Indonesia. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan penggunaan IFRS tidak berpengaruh terhadap *tax aggressive*. Pada variabel ROA, hasil analisis model I dan II menyatakan ada pengaruh negatif dan signifikan variabel ROA terhadap *tax aggressive*, sebaliknya pada model III menunjukkan variabel ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax aggressive*. Pada variabel kompensasi kerugian fiskal, hasil analisis model I dan II menyatakan kompensasi kerugian fiskal berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax aggressive*, sementara model III menyatakan kompensasi kerugian fiskal berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax aggressive*. Pada variabel ukuran perusahaan, hasil analisis model I menyatakan ada pengaruh negatif dan signifikan ukuran perusahaan terhadap *tax aggressive*, sementara model II dan III menyatakan ada pengaruh positif dan signifikan ukuran perusahaan terhadap *tax aggressive*.

Kata Kunci: *Tax Aggressive*, *Effective Tax Rate* (ETR), *Return On Asset* (ROA), kompensasi kerugian fiskal, ukuran perusahaan, PSAK, IFRS

## **ABSTRACT**

**HANA CANDRA PRASTUTI**  
**NIM : S431402012**

### **THE DIFFERENCE OF TAX AGGRESSIVE AT STATE-OWNED ENTERPRISES BEFORE AND AFTER FULL IFRS ADOPTION**

*This study aimed to get empirical evidence about the effect of the use of IFRS on aggressive tax, and effect of ROA, fiscal loss compensation and company size on aggressive tax at State-Owned Enterprises after the full adoption of IFRS.*

*Type of this study is quantitative research. The sample in this study is financial statement data with models of IFRS and PSAK, fiscal loss compensation, the size of the company, and tax avoidance at state enterprises in Indonesia. Analysis of the data used in this study is multiple linear regression analysis.*

*The results shows that the use of IFRS has no effect on tax aggressive. In the ROA variable, the analysis results of the model I and II states ROA has negative and significant effect on tax aggressive, conversely, the model III showed that ROA has positive and significant effect on aggressive tax. In the fiscal loss compensation variable, analysis results of the model I and II states fiscal loss compensation have negative and significant effect on tax aggressive, while model III states that fiscal loss compensation have positive and significant effect on tax aggressive. In the company size variable, the analysis results of the model I states company size has negative and significant effect on tax aggressive, while model II dan III states company size has positive and significant effect on tax aggressive.*

*Keywords: Tax Aggressive, Effective Tax Rate (ETR), Return On Asset (ROA), Fiscal Loss Compensation, Company Size, PSAK, IFRS*